



# Handelsbanken Hållbar Global Obligation

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fondens investeringar i hållbara obligationer ska vara placerat i gröna och sociala obligationer där upplånat kapital används för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen. Fonden placerar globalt i obligationer och valutasäkrar dem till SEK. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fondens placeringar har en rating från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating om lägst BBB- eller från Moody's om lägst Baa3, alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar skall uppgå till minst 0 år och maximalt 7 år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive Green and Social 3.5y IG SEK Hedged TR Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

## Portföljen

Fonden steg med 0,3% under första halvåret 2024\*. Jämförelseindex steg med 0,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket till stor del på fondens positionering i amerikanska räntor där fonden har tappat relativt sitt jämförelseindex. Första halvåret har stundtals varit volatilt. Det stora samtalsämnet har varit inflation och centralbankens möjlighet till räntesänkningar eller inte. Marknaden inledde året med tron om att den amerikanska centralbanken (FED) kommer att sänka räntan vid flera tillfällen, men avslutar första halvåret med stor osäkerhet i frågan. I Europa har både Riksbanken och den europeiska centralbanken (ECB) inlett sina sänkningssyklar med stöd av inflationsdata, men även där kommer takten på sänkningarna sannolikt vara lägre än vad som tidigare förväntades. Företagsobligationer inledde året starkt och under första kvartalet gick kreditspreadarna ihop markant och efterfrågan på obligationer med mer risk var hög. Under andra kvartalet var aptiten fortfarande hög, men den normaliserades något. Fondens val av obligationer har bidragit positivt till avkastningen under första halvåret där Castellum, Caruna och Maersk är tre obligationer värda att nämna. Obligationer på längre löptider såsom t ex Tennet och United Utilities har bidragit negativt. Generellt har obligationer med längre duration haft det tufft avkastningsmässigt under året. Durationsmässigt ligger fonden neutralt till något lång och har gjort så

under större delen av perioden. Fonden har investerat i flera nya emittenter. Vi har sökt efter hållbara obligationer med något kortare löptider, då de korta räntorna fortfarande betalar bättre än de långa. I Europa och USA är löptiderna ofta väldigt långa, även om vi sett ett visst trendskifte styrt av investerarens intressen även där. Vi har valt att investera i tre norska bolags gröna obligationer; Tomra, Elopak och Eidsiva Energi, alla i norska kronor. De två första bolagens gröna obligationer har cirkularitet i fokus, något som vi tycker passar fonden väldigt bra.

\* Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta. För jämförelseindex se fondens fondfakta.

## Väsentliga risker

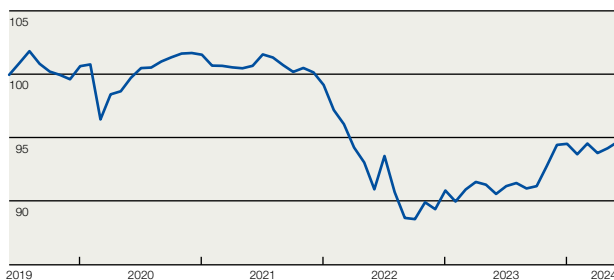
Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

## Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 148,4%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 112,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 130,1%

## Fondens utveckling\*



\* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser..

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

## Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	96,60	96,35	91,17	102,19	103,75	101,63	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	95,89	95,48	90,13	100,77	102,05	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	94,41	94,02	88,68	99,09	100,30	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	86,85	89,77	87,57	99,65	102,72	101,63	-	-	-	-
Fondens totala nettolföde, mnSEK	229	652	174	870	2 564	2 347	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	6 517	6 268	5 292	5 744	4 949	2 328	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	4 182	3 973	3 222	3 477	3 112	2 325	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	0	7	51	85	90	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	2 195	2 145	1 895	2 059	1 684	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	140	143	124	122	63	3	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	68 161	65 714	58 697	56 882	48 283	22 909	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	43 292	41 233	35 346	34 025	29 992	22 879	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	0	78	569	848	885	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	23 252	22 812	21 366	20 780	16 794	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	1 616	1 592	1 416	1 229	611	30	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	0,3	5,7	-10,8	-1,5	2,1	1,6	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	0,4	5,9	-10,6	-1,3	2,1	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	0,4	6,0	-10,5	-1,2	0,3	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	0,3	5,7	-10,8	-1,5	2,1	1,6	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	0,8	6,0	-9,8	-1,5	2,9	2,8	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	0,8	6,0	-9,8	-1,5	2,6	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	0,8	6,0	-9,8	-1,5	0,3	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	0,8	6,0	-9,8	-1,5	2,9	2,8	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	0,7	1,1	1,1	1,9	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	0,7	1,1	1,1	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	0,7	1,1	1,1	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	0,7	1,1	1,1	1,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	2,0	-2,9	-6,3	0,3	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	2,3	-2,7	-6,0	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	2,4	-2,6	-6,0	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	2,0	-2,9	-6,3	0,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,2	-2,2	-5,8	0,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,14	2,67	1,44	1,53	1,02	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta - historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: Solactive Green and Social 3.5y IG SEK Hedged TR Index

T o m 2022-08-31: Solactive Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index (60%), OMRXTBILL (40%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Transaktionskostnader, tSEK	618
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått \*

Total risk % - A1 SEK	4,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	4,6	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A10 SEK	4,6	Informationskvot - A10 SEK	0,2
Total risk % - B1 SEK	4,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	4,4	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - A9 SEK	4,4	Sharpekvot - A9 SEK	-0,1
Total risk i index % - A10 SEK	4,4	Sharpekvot - A10 SEK	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	4,4	Sharpekvot - B1 SEK	-0,2
Jämförelseindex	Solactive Green and Social 3.5y IG SEK Hedged TR Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,1
		Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,1
		Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Duration, år	3,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Spreadexponering %	3,8
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,2		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,2		

\* Riskmått är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

## Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	6 138 202	94,2	5 515 239	88,0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	88 600	1,4	285 464	4,6
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>(Not 1)</sup>	<b>6 226 801</b>	<b>95,5</b>	<b>5 800 704</b>	<b>92,5</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	250 573	3,8	434 073	6,9
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 367	0,8	42 140	0,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 529 741</b>	<b>100,2</b>	<b>6 276 917</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	9 030	0,1	5 316	0,1
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>9 030</b>	<b>0,1</b>	<b>5 316</b>	<b>0,1</b>
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	3 225	0,0	3 760	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>12 255</b>	<b>0,2</b>	<b>9 076</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>6 517 486</b>	<b>100,0</b>	<b>6 267 841</b>	<b>100,0</b>

## POSTER INOM LINJEN

Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument <sup>1)</sup>	88 745	1,4	301 022	4,8
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument <sup>2)</sup>	17 690	0,3	8 221	0,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>3)</sup>	29 760	0,5	29 570	0,5

1) Likvida medel 87 133 tSEK, Likvida medel 1 611 tSEK

2) Likvida medel 17 690 tSEK

3) Likvida medel 29 760 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

## Fondens innehav av finansiella instrument

**Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 93,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>STAT OCH KOMMUN</b>			
Statsobligation G01 Grön 0,125% 2030-09-09	25 520	22 570	0,3
		<b>22 570</b>	<b>0,3</b>

## STAT, UTLÄNDSK EMITTENT

ADB 0,25% 2026-04-22	50 000	47 500	0,7
ADB 0,29% 2028-10-13	50 000	44 709	0,7
ADB 0,295% 2026-07-08	60 000	56 792	0,9
CEB 3% 2025-06-16	5 000	51 868	0,8
EBRD 0% 2026-09-10	25 000	23 396	0,4
EIB 1,125% 2032-11-15	1 500	14 750	0,2
Hong Kong 0,625% 2026-02-02	2 000	19 844	0,3
		<b>258 858</b>	<b>4,0</b>

## ÖVRIGA

Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	60 000	59 649	0,9
Castellum 5,348% 2026-12-04	30 000	30 931	0,5
Castellum FRN 2027-03-15	20 000	20 185	0,3
Castellum FRN 2029-01-18	76 000	78 351	1,2
Elekta FRN 2026-12-14	94 000	93 635	1,4
Ellevio 1,728% 2027-06-11	20 000	19 033	0,3
Ellevio 4,125% 2034-03-07	2 900	33 280	0,5
Ellevio FRN 2032-01-16	45 000	45 642	0,7
Fabege 1,543% 2026-10-15	50 000	47 495	0,7
Fabege FRN 2026-02-02	54 000	54 072	0,8
Handelsbanken 0,01% 2027-12-02	8 000	80 958	1,2
Handelsbanken 2,625% 2029-09-05	2 500	27 475	0,4
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	96 000	91 328	1,4
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	50 000	51 851	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2027-09-22	48 000	49 042	0,8
Husvarma FRN 2027-03-15	94 000	94 124	1,4
Landslypotek 0,615% 2025-11-18	30 000	28 932	0,4
LKAB 0,875% 2025-03-10	70 000	68 550	1,1
Länsförsäkringar FRN 2026-09-08	85 000	85 445	1,3
SBAB 4,875% 2026-06-26	9 600	109 810	1,7
SCA FRN 2028-06-21	38 000	37 856	0,6
Scania 0,75% 2025-01-20	29 000	28 480	0,4
Scania 4,5% 2026-02-25	44 000	44 473	0,7
SEB 0,75% 2027-08-09	6 100	63 548	1,0
SEB 4% 2026-11-09	6 400	73 097	1,1
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	44 000	41 692	0,6
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	16 000	15 894	0,2
Stockholm Exergi 4,18% 2028-06-05	28 000	28 717	0,4
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	36 000	36 018	0,6
Sveaskog 0,71% 2026-03-03	12 000	11 464	0,2
Sveaskog 3,775% 2029-04-16	30 000	30 580	0,5
Sveaskog 4,147% 2025-10-13	18 000	18 111	0,3
Sveaskog 4,335% 2028-11-16	50 000	51 797	0,8
Swedbank 0,3% 2027-05-20	5 000	53 377	0,8
Vasakronan 0,64% 2025-09-02	75 000	72 519	1,1
		<b>1 777 412</b>	<b>27,3</b>

## ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Acea 0,25% 2030-07-28	10 000	92 287	1,4
Ahold Delhaize 0,25% 2025-06-26	4 900	53 792	0,8
Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	6 100	58 565	0,9
AP Möller Maersk 0,75% 2031-11-25	11 020	101 999	1,6
AP Möller Maersk 3,75% 2032-03-05	4 150	47 126	0,7
AP Möller Maersk 5,875% 2033-09-14	5 000	53 919	0,8
Apple 0,5% 2031-11-15	7 000	66 163	1,0
Arla Foods Amba FRN 2026-07-17	53 000	52 817	0,8
Banco Bilbao Viz Arg 0,75% 2025-06-04	800	8 844	0,1
Banco Bilbao Viz Arg 3,5% 2031-03-26	6 100	68 629	1,1
BNP Paribas 4,375% 2029-01-13	8 000	92 368	1,4
Coca-Cola HBC Finance 2,75% 2025-09-23	6 968	78 229	1,2
Colgate-Palmolive 0,3% 2029-11-10	5 000	49 076	0,8
Credit Agricole 0,125% 2027-12-09	9 000	90 538	1,4
Daimler 0,75% 2030-09-10	10 045	97 734	1,5
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	5 600	61 060	0,9
Danske Bank 4,558% 2026-03-03	50 000	50 229	0,8
DNB FRN 2028-01-20	70 000	69 710	1,1
East Japan Railway 3,976% 2032-09-05	5 200	60 911	0,9
Eidsiva Energi AS FRN 2028-06-21	69 000	68 404	1,0
Elopak FRN 2029-05-28	19 000	18 888	0,3
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	2 500	23 773	0,4
H&M Finance 4,875% 2031-10-25	7 500	89 203	1,4
Jyske Bank 0,05% 2026-09-02	7 940	86 125	1,3
KBC Group 3% 2030-08-25	6 000	65 235	1,0
KBC Group 4,375% 2031-12-06	2 000	23 602	0,4
Korea Eximbank 5,125% 2033-01-11	4 000	42 667	0,7
Korea Land & Housing 5,75% 2025-10-06	7 000	74 408	1,1
La Banque Postale 0,75% 2031-06-23	4 500	41 254	0,6
Natwest Group 4,699% 2027-03-14	10 000	116 472	1,8
Nordea 0,375% 2026-05-28	2 200	23 617	0,4
Nordea 4,125% 2035-05-29	3 667	41 649	0,6
Nordea 4,75% 2026-06-02	74 000	75 536	1,2
Novartis Finance 0% 2028-09-23	6 800	67 623	1,0
Oesterreichische Kontrollbank 0% 2026-10-08	2 800	29 649	0,5
OP Corporate Bank 0,625% 2027-07-27	4 100	42 590	0,7
Orange Telecom 0,125% 2029-09-16	8 000	76 853	1,2
Orkla FRN 2028-06-07	29 000	28 762	0,4
Orsted 1,5% 2029-11-26	5 000	50 955	0,8
Orsted 3,25% 2031-09-13	2 000	22 082	0,3
Orsted 3,625% 2026-03-01	1 840	20 913	0,3
Pfizer 1,75% 2031-08-18	4 536	39 002	0,6
Phlips Electronics 2,125% 2029-11-05	2 220	23 421	0,4

Philips 0,5% 2026-05-22	10 000	107 469	1,6
Rabobank 0,25% 2026-10-30	7 000	73 753	1,1
Red Electrica 3% 2034-01-17	6 500	71 291	1,1
SalMar FRN 2027-01-22	59 000	59 407	0,9
Standard Chartered 0,9% 2027-07-02	9 000	96 544	1,5
Suez SACA 4,5% 2033-11-13	5 000	46 310	0,7
Stora Enso 4% 2026-06-01	7 657	87 164	1,3
Suez SACA 1,875% 2027-05-27	4 800	51 695	0,8
Suez SACA 4,625% 2028-11-03	2 000	23 210	0,4
Suez SACA 4,625% 2028-11-03	3 000	35 049	0,5
Suez SACA 5% 2032-11-03	3 000	36 105	0,6
Telefonica Emisiones 3,698% 2032-01-24	4 200	47 393	0,7
Telefonica Emisiones 4,183% 2033-11-21	6 500	75 192	1,2
TenneT 0,875% 2030-06-03	3 000	29 583	0,5
TenneT 2,375% 2033-05-17	2 000	20 745	0,3
TenneT 2% 2034-06-05	4 075	40 229	0,6
Terna 1% 2026-04-10	8 000	86 951	1,3
Tomra Systems FRN 2029-04-03	60 000	59 729	0,9
Tornator 1,25% 2026-10-14	10 100	107 636	1,7
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	11 423	113 982	1,7
United Utilities Water 3,75% 2034-05-23	4 800	52 841	0,8
Upm-Kymmene 0,125% 2028-11-19	12 500	123 420	1,9
Verizon Comm 1,5% 2030-09-18	5 000	43 187	0,7
Verizon Comm 3,875% 2029-02-08	1 750	17 612	0,3
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	10 900	109 991	1,7
		<b>4 063 169</b>	<b>62,3</b>
<b>Noterade räntebärande värdepapper</b>		<b>6 122 008</b>	<b>93,9</b>

**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -0,1**

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>RÄNTETERMINER</b>			
Euro-Bobl Future Sep 2024	-66 850	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2024	-192 983	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2024	1 587 892	0	0,0
Swe Gov Bond 10Y Future Sep 2024	-198 819	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sep 2024	-214 480	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2024	-161 351	0	0,0
US 10Y Note (CBT) Future Sep 2024	319 760	0	0,0
US 2Y Note (CBT) Future Sep 2024	985 039	0	0,0
US 5Y Note (CBT) Future Sep 2024	240 320	0	0,0
<b>Ränteterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>RÄNTESWAP, OTC</b>			
Interest Rate Swap-EUR-20290918	692 353	-206	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20290918	-704 000	-7 650	-0,1
<b>Ränteswap, OTC</b>		<b>-7 443</b>	<b>-0,1</b>

**Övriga finansiella instrument 1,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>ÖVRIGA</b>			
Sydvatten FRN 2028-05-08	16 000	16 194	0,2
		<b>16 194</b>	<b>0,2</b>
<b>Noterade räntebärande värdepapper</b>		<b>16 194</b>	<b>0,2</b>

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>OTC-DERIVATINSTRUMENT</b>			

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>VALUTASWAP</b>			
Citibank NOK/SEK 20240821	-19 892	69	0,0
Citibank USD/SEK 20240821	-423 608	9 665	0,1
J. P. Morgan EUR/SEK 20240821	-3 802 266	77 582	1,2
SEB NOK/SEK 20240821	-144 220	-196	0,0
SEB NOK/SEK 20240821	-69 623	-1 184	0,0
		<b>85 935</b>	<b>1,3</b>

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>VALUTATERMINER</b>			
Citibank EUR/SEK 20240821	-56 750	1 078	0,0
		<b>1 078</b>	<b>0,0</b>

<b>OTC-derivatinstrument</b>		<b>87 013</b>	<b>1,3</b>
------------------------------	--	---------------	------------

<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>6 226 801</b>	<b>95,5</b>
--	--	------------------	-------------

<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>-9 030</b>	<b>-0,1</b>
--	--	---------------	-------------

<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>299 715</b>	<b>4,6</b>
---	--	----------------	------------

<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>6 517 486</b>	<b>100,0</b>
------------------------------------	--	------------------	--------------

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

<b>Företag/koncern</b>	<b>% av fondförmögenheten</b>	<b>Företag/koncern</b>	<b>% av fondförmögenheten</b>
AP Möller Maersk	3,1	Handelsbanken	1,7
Suez SACA	2,2	Fabege	1,6
Nordea	2,2	Asian Development Bank	1,6
SEB	2,1	Humlegården Fastigheter	1,5
Stora Enso	2,0	Ellevio	1,5
Philips Electronics	2,0	Orsted	1,4
Castellum	2,0	TenneT Holding	1,4
Telefonica Emisiones	1,9	KBC Group	1,4
Stockholm Exergi	1,9	J. P. Morgan	1,2
H&M Finance	1,7	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,2
Ahold Delhaize	1,7	Scania	1,1
Sveaskog	1,7	Verizon Communications	0,9
Danske Bank	1,7	Citibank	0,2

\* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehar mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

### Handelsbanken Fonder AB

#### Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

#### Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

#### Fondbolagets revisorer

##### Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

#### Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

#### Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

##### Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

##### Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

##### Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

##### Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

##### Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

##### Compliancechef

MONIKA JENKS

##### Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

##### Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

##### Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

##### Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

##### Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

##### Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Handelsbanken Fonders styrelse antagen Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan [www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete](http://www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete)

## Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan [handelsbankenfonders.se](http://handelsbankenfonders.se)

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsberättelsen är upprättad enligt god redovisningssed. Till grund för värdepappersfondernas redovisning ligger lagen (2004:46) om värdepappersfonder, för våra specialfonder lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer, Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, för våra specialfonder föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Redovisningen är baserad på affärsdag.

## Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade instrument värderas i första hand till officiell slutkurs, därefter den senaste avslutskursen från samma dag vid tidpunkten för värderingen.

Räntebärande värdepapper värderas i första hand till köpkurs. Svenska statsobligationer och säkerställda obligationer värderas i första hand till median mid yield.

Ränte- och valutaderivat som inte är börshandlade värderas enligt vedertagen värderingsmodell.

I de fall ett tillförlitligt pris inte finns, alternativt instrumentet inte handlas regelbundet, kan modellvärdering användas. Detta gäller även om ett instrument, som normalt värderas genom användande av marknadspriser, inte längre bedöms ha ett tillförlitligt pris.

Finansiella instrument, tillgångar och skulder som omvärderas till fondens portföljvaluta omräknas utifrån officiella valutastängningskurser för balansdagen.

## Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

## Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på [handelsbanken.se/fonder](http://handelsbanken.se/fonder). För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.



# Definitioner

## Fondfakta

**Andelsklasser** – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

**Andel av omsättningen som skett genom närliggande värdepappersinstitut** – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

**Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaldade av samma fondbolag** – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaldat av samma fondbolag. Anges i procent av fondens totala omsättning.

**Andelsvärde** – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

**Andra tekniker och instrument** – Med tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen avses följande: Tekniker och instrument är hänförliga till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som används på ett kostnadseffektivt sätt i syfte att minska risker eller kostnader eller för att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

**Antal andelar** – Antal utelöpande andelar den sista bankdagen respektive år. Redovisas i tusen andelar.

**Duration** – Durationen för en fond är ett mått på hur känslig fonden är för ränteförändringar. Det kan förenklat beskrivas som ett vägt snitt av återstående löptid i fondens placeringar. Mäts i år eller i månader.

**Fondförmögenhet** – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

**Fondens totala nettoflöde** – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader** – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsnittet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnadsnittet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Måttet baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden och uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader efter avdrag för erhållna rabatter.

**Genomsnittlig fondförmögenhet** – Beräknas som medelvärdet av fondens nettotillgångsvärde under året (eller den del av året som fonden har funnits). Fondens nettotillgångsvärde beräknas på daglig basis.

**Genomsnittlig årsavkastning 2 år, 5 år respektive 10 år** – Fondens genomsnittliga effektiva årsavkastning under de senaste två, fem respektive tio åren.

**Index** – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

**Index inkl. utdelning** – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till valutans för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

**Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK** – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

**Kostnad för månadssparande 100 SEK** – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som satte in 100 kronor den första bankdagen respektive månad under året och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 10 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 100 NOK.

**Omsättningshastighet (huvudregel)** – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

**Omsättningshastighet (hävstångsfonder)** – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

**Risk** – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvängningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskrivs främst marknadsrisken och valutarisken.

**Total avkastning** – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

**Transaktionskostnader** – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

**Utdelning per andel** – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på en fondbolaget fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

**Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet** – Kostnaden beräknas dagligen och utgör kostnaden för förvaltning, administration, förvaring och tillsyn av fonden. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** – Är marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

**Övriga finansiella intäkter** i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

**Övriga finansiella kostnader** i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

**Övriga intäkter i resultaträkningen** avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

**Övriga kostnader i resultaträkningen** innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

**Övriga skulder i balansräkningen** innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

**Övriga tillgångar i balansräkningen** innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

## Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån årseffektiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

**Active Share** jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår i index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

**Aktiv risk** mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikt från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

**Aktiv avkastning** anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

**Index** visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

**Informationskvot** är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

**Sharpekvot/Sharpekvot index** är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

**Spreadexponering** anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

## Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

**ADR** American Depositary Receipt  
**ADS** American Depositary Share  
**BTA** Betald tekningsaktie  
**CB** Callable Bond  
**ETF** Exchange Traded Fund  
**f/r** Foreign Registered  
**FRN** Floating Rate Note  
**GDR** Global Depositary Receipt

**IR** Inlösenrätt  
**KV** Konvertibel  
**NVDR** Non Voting Depositary Receipt  
**Pref** Preferensaktie  
**SDB** Svenskt depåbevis  
**TO** Teckningsoption  
**TR** Teckningsrätt

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

**Om risk**

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på [handelsbankenfonder.se](#).